

M&G Real Estate Finance 2 Co. S.à r.l.

*Société à Responsabilité Limitée*

Siège social: L- 1855 Luxembourg, 51, avenue John F. Kennedy

Grand-Duché de Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : B 171.314

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE du 09 janvier 2017	N°4902/2017
---	-------------

In the year two thousand and seventeen, on the ninth day of January.

Before Maître Danielle KOLBACH, notary residing in Redange-sur-Attert, Grand Duchy of Luxembourg,

THERE APPEARED

M&G Real Estate Debt Fund II LP, a Guernsey limited partnership having its registered office at 3rd Floor, La Plaiderie Chambers, La Plaiderie, St Peter Port, Guernsey, GY1 1WG, recorded with the Guernsey Registry under number 1736,

in its capacity as sole shareholder of M&G Real Estate Finance 2 Co. S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), having its registered office at 51, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Trade and Companies under number B 171.314 (the "Company"), incorporated by a deed drawn up by Maître Jean Seckler, notary residing in Junglinster, on 31 August 2012, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 2483 of 5 October 2012. The articles of association (the "Articles") were last amended by a deed of the undersigned notary on 28 November 2016, not yet published in the *Memorial C, Recueil des Societes et Associations*.

here represented by Ms Virginie PIERRU, private employee, with professional address in Redange-sur-Attert, by virtue of a proxy given in Guernsey, on 9 January 2017.

Said proxy, after having been signed *ne varietur* by the undersigned notary and the proxyholder acting on behalf of the appearing party, shall remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record the following:

M&G Real Estate Debt Fund II LP is the sole shareholder (the "Sole Shareholder") of the Company;

The Company's share capital is presently fixed at four hundred and two thousand two hundred and ninety four Pounds Sterling and four hundred and fifty two thousandths (GBP 402,294.452) represented by four hundred and two million, two hundred and ninety four thousand four hundred and fifty two (402,294,452) shares having a par value of one thousandth Pound Sterling (GBP 0.001) each.

Now, therefore, the appearing party, acting through its proxyholder, has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

#### FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to increase the Company's share capital by an amount of seven thousand six hundred and fifty Pounds Sterling (GBP 7,650) in order to raise it from its current amount of four hundred and two thousand two hundred and ninety two Pounds Sterling and four hundred and fifty two thousandths (GBP 402,294.452) represented by four hundred and two million, two hundred and ninety four thousand four hundred and fifty two (402,294,452) shares in registered form with a par value of one thousandth Pound Sterling (GBP 0.001) each, to four hundred and nine thousand nine hundred and forty four Pounds Sterling and four hundred and fifty two thousandths (GBP 409,944.452) represented by four hundred and nine million, nine hundred and forty four thousand four hundred and fifty two (409,944,452) shares, through the issue of seven million six hundred and fifty thousand (7,650,000) shares having a par value of one thousandth Pound Sterling (GBP 0.001) each.

#### SUBSCRIPTION-PAYMENT

The seven million six hundred and fifty thousand (7,650,000) new shares are subscribed by the Sole Shareholder at a total price of seven million six hundred and fifty thousand Pounds Sterling (GBP 7,650,000), out of which:

Seven thousand six hundred and fifty Pounds Sterling (GBP 7,650.000) are allocated to the share capital, and

Seven million six hundred and forty two thousand three hundred and fifty Pounds Sterling (GBP 7,642,350) are allocated to the share premium.

The seven million six hundred and fifty thousand (7,650,000) new shares are subscribed by the Sole Shareholder at a total price of seven million six hundred fifty thousand Pounds Sterling (GBP 7,650,000), is at the free disposal of the Company, as it has been shown to the undersigned notary.

#### SECOND RESOLUTION

As a consequence of the above resolution, the Sole Shareholder resolves to amend article 5.1 of the Articles, so that it shall henceforth read as follows:

*“Art. 5.1. The Company's share capital is set at four hundred and nine thousand nine hundred and forty four Pounds Sterling and four hundred and fifty two thousandths (GBP 409,944.452) represented by four hundred and nine million, nine hundred and forty four thousand four hundred and fifty two (409,944,452) shares having a par value of one thousandth Pound Sterling (GBP 0.001) each.”*

The rest of article 5 and the articles of incorporation of the Company remain unchanged.

#### ESTIMATED COSTS

The aggregate amount of costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to the Company by reason of this deed, are estimated at approximately five thousand euros (EUR 5,000.-).

#### STATEMENT

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that at the request of the appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version. In case of discrepancies between the English version and the French version, the English version will be prevailing.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Redange-sur-Attert on the day named at the beginning of the deed.

The document having been read to the proxy holder of the appearing party, known to the notary by name, first name, civil status and residence, the proxy holder signed together with the notary the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

L'an deux mille dix-sept, le neuf janvier.

Par-devant Maître Danielle KOLBACH, notaire de résidence à Redange-sur-Attert,  
Grand-Duché de Luxembourg,

A COMPARU

M&G Real Estate Debt Fund II LP, un Guernsey *limited partnership* ayant son siège social au 3ème étage, La Plaiderie Chambers, La Plaiderie, St Peter Port, Guernsey, GY1 1WG, immatriculé au Guernsey Registry sous le numéro 1736, en sa capacité d'associé unique de M&G Real Estate Finance 2 Co. S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 51, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 171.314 (ci-après la "Société"), constituée suivant acte reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, en date du 31 août 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2483 du 5 octobre 2012. Les statuts de la Société (ci-après les « Statuts ») ont été modifiés pour la dernière fois par le notaire soussigné en date du 28 novembre 2016, pas encore publiés au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

ici représenté par Mme Virginie PIERRU, employée privée, demeurant professionnellement à Redange-sur-Attert Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Guernsey, le 09 janvier 2017.

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le notaire soussigné et la mandataire agissant pour le compte de la partie comparante, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

M&G Real Estate Debt Fund II LP est l'associé unique (l'« Associé Unique ») de la Société;

Le capital social de la Société est actuellement fixé à quatre cent deux mille deux cent quatre-vingt-quatorze Sterling et quatre cent cinquante-deux millièmes (GBP 402.294,452) représenté par quatre cent deux millions, deux cent quatre-vingt-quatorze quatre cent cinquante-deux (402.294.452) parts sociales, d'une valeur nominale d'un millième de livres sterling (GBP 0,001) chacune.

Sur ceci, la partie comparante, représentée par sa mandataire, a requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

#### PREMIERE RESOLUTION

L'associée unique décide d'augmenter le capital social à concurrence d'un montant de sept mille six cent cinquante livres sterling (GBP 7.650) afin de le soulever de son montant actuel de quatre cent deux mille deux cent quatre-vingt-quatorze livres sterling et quatre

cent cinquante-deux millièmes (GBP 402.294,452) représenté par quatre cent deux millions, deux cent quatre-vingt-quatorze quatre cent cinquante-deux (402.294.452) actions sous forme nominative d'une valeur nominale de 1 pour mille livres sterling (GBP 0.001) chacune, à quatre cents et neuf mille neuf cent quarante-quatre livres Sterling et quatre cent cinquante-deux millièmes (GBP 409.944,452) représenté par quatre cent neuf millions, neuf cent quarante-quatre mille quatre cent cinquante-deux (409.944.452) actions ordinaires, par l'émission de sept millions six cent cinquante mille (7.650.000) parts sociales d'une valeur nominale d'un millième de livres sterling (GBP 0,001) chacune.

#### SOUSCRIPTION-LIBERATION

Les sept millions six cent cinquante mille (7.650.000) actions nouvelles sont souscrites par l'actionnaire unique à un prix total de cent vingt-cinq mille huit cent sept livres sterling (GBP 7.650.000), dont :

Sept six cent cinquante (GBP 7.650) sont affectés au capital-actions, et

Sept millions six cent quarante-deux mille trois cent cinquante livres sterling (GBP 7.642.350) sont alloués à la prime d'émission.

Les sept millions six cent cinquante mille (7.650.000) actions nouvelles sont souscrites par l'actionnaire unique à un prix total de sept millions six cent cinquante mille livres sterling (GBP 7.650.000) est à la libre disposition de la société, comme il a été montré pour le notaire soussigné.

#### DEUXIEME RESOLUTION

Suite à la résolution qui précède, l'Associée Unique décide de modifier l'article 5.1 des statuts de la Société pour lui donner désormais la teneur suivante:

*" 5.1. Le capital social de la Société est fixé à la somme à quatre cents et neuf mille, neuf cent quarante-quatre livres Sterling et quatre cent cinquante-deux millièmes (GBP 409.944,452) représenté par quatre cent neuf millions, neuf cent quarante-quatre mille quatre cent cinquante-deux (409.944.452) parts sociales, d'une valeur nominale d'un millième de livres sterling (GBP 0,001) chacune."*

Le reste de l'article 5 et des statuts de la Société demeure inchangé.

#### EVALUATION DES FRAIS

Le montant total des frais, charges, rémunérations ou dépenses, sous toute forme qu'ils soient, qui incombent à la Société ou qui seront facturés à la Société en raison du présent acte, sont estimés approximativement à cinq mille euros (EUR 5.000,-).

#### DECLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française. En cas de divergence entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera foi.

DONT ACTE, fait et passé à Redange-sur-Attert, date qu'en tête du présent acte.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la partie comparante, connue du notaire instrumentant par ses nom, prénom usuel, état et demeure celle-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé : V. PIERRU, D. KOLBACH

Enregistré à Diekirch A.C., le 12 janvier 2017

Relation : DAC/2017/419

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) Carlo RODENBOUR

-----  
POUR EXPEDITION CONFORME

Délivrée à la Société sur sa demande

Redange-sur-Attert, le 17 janvier 2017